



ที่ ทพ 013/2564

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทิปกู้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2564	งวด 9 เดือน ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	666,743	558,782	107,961	19%	1,790,970	1,953,433	(162,463)	(8%)
รายได้อื่น	14,128	17,522	(3,394)	(19%)	60,471	60,504	(33)	(0%)
รวมรายได้	680,871	576,304	104,567	18%	1,851,441	2,013,937	(162,496)	(8%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	662,550	645,271	17,279	3%	1,925,692	2,258,091	(332,399)	(15%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	18,321	(68,967)	87,288	127%	(74,251)	(244,154)	169,903	70%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	88,684	436,444	(347,760)	(80%)	390,914	650,339	(259,425)	(40%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	107,005	367,477	(260,472)	(71%)	316,663	406,185	(89,522)	(22%)
รายได้จากการเงิน	2	19	(17)	(89%)	8	50	(42)	(84%)
ต้นทุนทางการเงิน	(9,479)	(11,484)	(2,005)	(17%)	(29,460)	(39,940)	(10,480)	(26%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	97,528	356,012	(258,484)	(73%)	287,211	366,295	(79,084)	(22%)
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	3,409	(20,406)	(23,815)	(83%)	20,906	(7,406)	(28,312)	(382%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	100,937	335,606	(234,669)	(70%)	308,117	358,889	(50,772)	(14%)

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และ ผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่นๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2564	ไตรมาสที่ 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	249	171	78	46%	410	385	25	6%	8	2	6	300%	667	558	109	20%

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 667 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากของธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 จากยอดการสั่งซื้อในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ที่เลื่อนการจัดส่ง เนื่องจากสถานการณ์การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ในส่วนของธุรกิจเครื่องดื่มมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 สาเหตุหลักมาจากมาตรการของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นกำลังซื้อภายในประเทศ

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปกู้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย



งบการเงินรวม	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และ		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่นๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	ปี 2564	ปี 2563			ปี 2564	ปี 2563			ปี 2564	ปี 2563			ปี 2564	ปี 2563		
รายได้จากการขาย	649	669	(20)	(3%)	1,128	1,271	(143)	(11%)	14	13	1	8%	1,791	1,953	(162)	(8%)

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 1,791 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการลดลงของรายได้จากการขายในธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ ร้อยละ 3 และธุรกิจเครื่องดื่ม ร้อยละ 11 สาเหตุหลักมาจากสถานการณ์ COVID-19 ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

1.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3	ไตรมาสที่ 3	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	ปี 2564	ปี 2563			ปี 2564	ปี 2563		
ต้นทุนขาย	485,974	453,070	32,904	7%	1,372,745	1,628,520	(255,775)	(16%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	70,265	73,110	(2,845)	(4%)	235,212	233,260	1,952	1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	105,018	119,091	(14,073)	(12%)	303,830	365,047	(61,217)	(17%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,293	-	1,293	100%	13,905	31,264	(17,359)	(56%)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	662,550	645,271	17,279	3%	1,925,692	2,258,091	(332,399)	(15%)

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 663 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ตามปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 4 จากการควบคุมค่าใช้จ่ายสื่อสารทางการตลาดผ่านช่องทางต่างๆ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 12 จากการควบคุมค่าใช้จ่าย
- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 1 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม 1,926 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 16 จากการควบคุมต้นทุนการผลิตที่มีประสิทธิภาพ
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 1
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 17 จากการควบคุมค่าใช้จ่าย เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง
- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 14 ล้านบาท

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปกู้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

1.3 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 80 จากปีก่อน สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 391 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40 จากปีก่อน

ในเดือนมกราคม 2562 ประเทศสหรัฐอเมริกาประกาศและกำหนดมาตรการคว่ำบาตรต่อบริษัทค้ำน้ำมันแห่งหนึ่งของประเทศเวเนซุเอลา ซึ่งเป็นแหล่งน้ำมันดิบหลักที่บริษัทร่วมใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตยางมะตอย คิดเป็นสัดส่วนประมาณครึ่งหนึ่งของปริมาณผลิตภัณฑ์ยางมะตอยทั้งหมดที่บริษัทร่วมขายในแต่ละปี บริษัทร่วมได้ติดต่อสำนักงานกฎหมาย 2 แห่ง เพื่อขอคำแนะนำในเรื่องผลกระทบของมาตรการคว่ำบาตรต่อการซื้อน้ำมันดิบและการจ่ายชำระเงิน โดยสำนักงานกฎหมายทั้ง 2 แห่งมีความเห็นว่าการทำรายการค้าดังกล่าวไม่ขัดต่อข้อกำหนดใด ๆ ที่บังคับใช้ที่เกี่ยวข้องกับมาตรการคว่ำบาตรดังกล่าวบริษัทร่วม จึงได้ดำเนินการต่างๆ ตามปกติธุรกิจของบริษัทร่วม

ต่อมาในเดือนกันยายน 2563 กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐอเมริกา (US State Department) ได้ร้องขอให้บริษัทร่วมหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา โดยให้มีผลตั้งแต่ปลายเดือนพฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป ดังนั้นเพื่อหลีกเลี่ยงการถูกคว่ำบาตรจากประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทร่วมจึงตัดสินใจปฏิบัติตามและแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้กับทางกระทรวงการต่างประเทศสหรัฐอเมริกาทราบ ในปัจจุบัน บริษัทร่วมได้หยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาแล้ว ตั้งแต่ปลายเดือนพฤศจิกายน 2563

ทั้งนี้ บริษัทร่วมได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2563 วันที่ 15 กันยายน 2563 และวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งรวมถึงแผนการบริหารความเสี่ยงจากการหยุดซื้อน้ำมันดิบจากแหล่งปัจจุบัน โดยการพิจารณาแผนการซื้อน้ำมันดิบจากแหล่งอื่นที่ไม่ใช่ประเทศเวเนซุเอลา หรือแผนการจัดหายางมะตอยจากแหล่งอื่น

1.4 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 จากปีก่อน สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26 จากปีก่อน

2. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ 30 กันยายน 2564

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	30-ก.ย.-64	31-ธ.ค.-63	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	966,032	980,510	(14,478)	(1%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,323,568	5,506,749	(183,181)	(3%)
รวมสินทรัพย์	6,289,600	6,487,259	(197,659)	(3%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,519,656	1,601,400	(81,744)	(5%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	439,770	666,359	(226,589)	(34%)
รวมหนี้สิน	1,959,426	2,267,759	(308,333)	(14%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	4,330,174	4,219,500	110,674	3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,289,600	6,487,259	(197,659)	(3%)

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,290 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากสิ้นปี 2563 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ในส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 183 ล้านบาทหรือร้อยละ 3 จากการลดลงของที่ดินอาคารและอุปกรณ์

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 1,959 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14 จากสิ้นปี 2563 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง 82 ล้านบาทหรือร้อยละ 5 จากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้น และหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 227 ล้านบาทหรือร้อยละ 34 จากเงินกู้ระยะยาวที่ลดลง

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,330 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากสิ้นปี 2563 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากการเพิ่มขึ้นขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปโก้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

3. งบกระแสเงินสดตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม งวด 9 เดือน ปี 2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	288,009
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	521,667
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(779,353)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	30,323
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	55,544
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	85,867

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 30 ล้านบาท โดยที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 288 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 522 ล้านบาท จากเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 779 ล้านบาทจากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินปันผลจ่าย

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง
	งวด 9 เดือน ปี 2564	งวด 9 เดือน ปี 2563	
อัตรากำไรขั้นต้น	23%	17%	7%
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	33%	34%	(1%)
อัตรากำไรสุทธิ	17%	18%	(1%)
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	7%	9%	(1%)
ความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่อง	30-ก.ย.-64	31-ธ.ค.-63	การเปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.45	0.54	(0.08)
อัตราสภาพคล่อง (เท่า)	0.64	0.61	0.02

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปโก้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย